

# Protokoll

über die

Beschlüsse der ordentlichen Generalversammlung

der

## Partners Group Holding AG

mit Sitz in Baar

abgehalten am Mittwoch, 11. Mai 2016, 16.00 Uhr,

in den Räumlichkeiten der Partners Group, Zugerstrasse 57, 6341 Baar

---

### I. Begrüssung und Information der Aktionärinnen und Aktionäre

#### 1. Begrüssung durch den Vorsitzenden

Herr Dr. Peter Wuffli, Präsident des Verwaltungsrats, begrüsst die Aktionärinnen und Aktionäre. Des Weiteren heisst er als Vertreter der Revisionsstelle KPMG AG, Zürich, die Herren Christoph Gröbli und Thomas Dorst willkommen. Als unabhängigen Stimmrechtsvertreter begrüsst er Herrn lic. iur. Alexander Eckenstein, Partner bei Hotz & Goldman Advokatur und Notariat, Baar, und als Notar für die Erstellung der öffentlichen Urkunde Herrn MLaw Christophe Raimondi, LL.M., Rechtsanwalt und Notar bei Bruhin Klass AG, Zug. Anschliessend folgt die Rede von Herrn Dr. Peter Wuffli.

#### 2. Präsentation des CFO

Dr. Cyrill Wipfli, CFO, begrüsst alle Anwesenden und erläutert das Ergebnis des Geschäftsjahres 2015. Dr. Cyrill Wipfli fragt nach Wortmeldungen aus dem Aktionariat. Es liegen keine Wortmeldungen vor.

#### 3. Präsentation der Co-CEOs

Herr André Frei, Co-CEO, macht einige Ausführungen zu Partners Group's Kunden und deren Bedürfnisse. Herr André Frei bedankt sich für das entgegengebrachte Vertrauen seitens Partners Group's Kunden, Aktionärinnen und Aktionären. Es liegen keine Wortmeldungen vor.

Herr Christoph Rubeli, Co-CEO, macht einige Ausführungen zu Partners Group's Investitionsplattform und -kapazitäten. Herr Christoph Rubeli blickt den zukünftigen Investitionsaktivitäten mit viel Zuversicht entgegen und bedankt sich ebenfalls für das entgegengebrachte Vertrauen. Es werden zwei Fragen aus dem Aktionariat beantwortet, namentlich betreffend Entwicklung von Performance Fees über die nächsten Jahre sowie die globale Investitionstätigkeit der Gesellschaft (u.a. auch in Regionen, die sich in starker Transformation befinden).

Es liegen keine weiteren Wortmeldungen vor.

## II. Formeller Teil

### 1. Feststellungen

Herr Dr. Peter Wuffli konstatiert:

- Die Einladungen zur heutigen Generalversammlung wurden allen am 11. April 2016 im Aktienregister eingetragenen Aktionärinnen und Aktionären (nachfolgend „Aktionäre“) mit Schreiben vom 11. April 2016 zugestellt.
- Die Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats wurden in den persönlichen Einladungen bekanntgegeben. Innerhalb der statutarischen und gesetzlichen Fristen gingen keine Anträge von Aktionären auf Traktandierung von zusätzlichen Geschäften ein.
- Der Geschäftsbericht 2015 (Jahresbericht, Jahresrechnung, konsolidierte Jahresrechnung) mit den Berichten der Revisionsstelle wurde am 22. März 2016 veröffentlicht und ist auf der Website der Gesellschaft elektronisch verfügbar. Der Geschäftsbericht mit dem Revisionsbericht und dem Bericht der Revisionsstelle liegen ausserdem im Eingangsbereich des Versammlungsorts auf.

Herr Dr. Peter Wuffli stellt somit fest, dass die heutige ordentliche Generalversammlung der Partners Group Holding AG (nachfolgend die „Gesellschaft“) ordnungsgemäss einberufen worden ist. Gegen diese Feststellungen wird kein Widerspruch erhoben.

### 2. Konstituierung der heutigen Generalversammlung

Gemäss Art. 15 der aktuellen Statuten übernimmt Herr Dr. Peter Wuffli, Präsident des Verwaltungsrats, den Vorsitz (nachfolgend der „Vorsitzende“).

Als Protokollführer amtiert Herr Tobias Giesser, Sekretär des Verwaltungsrats und Legal Counsel bei Partners Group. Als Stimmzähler werden die areg.ch, vertreten durch Herrn Dieter Studer sowie weitere ebenfalls anwesende Mitarbeiter, und folgende Mitarbeiter der Partners Group bestimmt: Frau Milevka Grceva, Herr Philip Sauer und Herr Alexander von Wolfradt.

Es wird festgestellt, dass die Herren Christoph Gröbli und Thomas Dorst als Vertreter der Revisionsstelle KPMG AG, Zürich, anwesend sind.

Als unabhängiger Stimmrechtsvertreter amtiert Herr lic. iur. Alexander Eckenstein, Partner bei Hotz & Goldmann Advokatur und Notariat, Baar. Er vertritt die Stimmen derjenigen Aktionäre, welche die Vertretung durch einen unabhängigen Dritten gewünscht haben. Für die öffentliche Urkunde ist Herr MLaw Christophe Raimondi, LL.M., Rechtsanwalt und Notar bei Bruhin Klass AG, Zug, zuständig.

Die Gesellschaft vertritt in Übereinstimmung mit Gesetz und Statuten keine eigenen Aktien an dieser Generalversammlung.

Es liegen keine Wortmeldungen vor.

## III. Abstimmungsmodalitäten

### 1. Allgemeines

Der Vorsitzende erläutert im Detail das elektronische Abstimmungs- und Wahlverfahren, inklusive den Gebrauch der Abstimmungsgeräte. Eine Funktionskontrolle der Abstimmungsgeräte wird um 16.59 Uhr erfolgreich durchgeführt.

### 2. Präsenzmeldung

Vom gesamten Aktienkapital von CHF 267'000.-, eingeteilt in 26'700'000 Namenaktien mit einem Nennwert von CHF 0.01 je Aktie sind 19'644'016 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.01 an der heutigen Generalversammlung vertreten. Die Gesamtzahl der durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertretenen Namenaktien zum Nennwert von je CHF 0.01 beträgt 19'399'429.

Sollten im Verlaufe der Versammlung weitere Aktionäre hinzukommen oder sollten Aktionäre die Versammlung verlassen, werden die Präsenzzahlen neu ermittelt.

### 3. Feststellung Beschlussfähigkeit

Der Vorsitzende stellt fest, dass die heutige Generalversammlung ordnungsgemäss konstituiert und beschlussfähig ist und zur Behandlung der einzelnen Traktanden übergegangen werden kann. Hierzu gibt es keine Widersprüche.

## IV. Behandlung der einzelnen Traktanden

Der Vorsitzende folgt bei der Beschlussfassung der Traktandenliste gemäss Einladung.

### Traktandum 1: Genehmigung des Geschäftsberichts 2015 mit der konsolidierten Jahresrechnung und dem Einzelabschluss

Der Vorsitzende verweist auf den Geschäftsbericht 2015 mit Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung sowie die Berichte der Revisionsstelle.

Der schriftliche Revisionsbericht und der Antrag der Revisionsstelle befinden sich auf S. 122 f. des Geschäftsberichts. Der Vorsitzende fasst zusammen: Die Revisionsstelle hat die Buchführung und Jahresrechnung geprüft. Sie stellt fest, dass die Buchführung und die Jahresrechnung Gesetz und Statuten entsprechen und ein internes Kontrollsystem gemäss Art. 728a OR existiert. Aufgrund der Ergebnisse ihrer Prüfungen empfiehlt die KPMG, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen. Die Vertreter der KPMG, Herr Christoph Gröbli und Herr Thomas Dorst, verzichten auf ergänzende Bemerkungen.

Der Vorsitzende fasst ebenfalls kurz den Bericht der Revisionsstelle zusammen, welcher sich auf S. 46 f. des Geschäftsberichts befindet: Die Revisionsstelle stellt fest, dass die konsolidierte Jahresrechnung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage vermittelt, mit den International Financial Reporting Standards (IFRS) übereinstimmt sowie Schweizer Recht entspricht. Aufgrund der Ergebnisse ihrer Prüfung empfiehlt die KPMG, die vorliegende konsolidierte Jahresrechnung zu genehmigen. Die Vertreter der KPMG, Herr Christoph Gröbli und Herr Thomas Dorst, verzichten auf ergänzende Bemerkungen.

Der Verwaltungsrat stellt den Antrag, den Geschäftsbericht 2015 mit der konsolidierten Jahresrechnung und dem Einzelabschluss zu genehmigen.

Es liegen keine Wortmeldungen vor, somit schreitet der Vorsitzende zur Abstimmung über dieses Traktandum:

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	<i>19'644'016</i>
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	<i>6'452'094</i>
<i>Gültig abgegebene</i>	<i>13'191'922</i>
<i>Einfaches Mehr</i>	<i>6'595'962</i>

#### Abstimmungsergebnis (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	<i>11'488'301</i>	<i>87.09</i>
<i>Nein</i>	<i>1'703'621</i>	<i>12.91</i>

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrats zugestimmt hat.

## Traktandum 2: Antrag zur Verwendung des Bilanzgewinns

Der Verwaltungsrat beantragt, den verfügbaren Gewinn gemäss Bilanz wie folgt zu verwenden:

Dividendenausschüttung	CHF	280'350'000
Ergibt pro Aktie	CHF	10.50
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	665'636'126

Die Revisionsstelle bestätigt, dass dieser Antrag Gesetz und Statuten entspricht.

Es liegen keine Wortmeldungen vor, somit schreitet der Vorsitzende zur Abstimmung über dieses Traktandum:

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	<i>19'644'016</i>
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	<i>19'472</i>
<i>Gültig abgegebene</i>	<i>19'624'544</i>
<i>Einfaches Mehr</i>	<i>9'812'273</i>

### Abstimmungsergebnis (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	<i>19'621'645</i>	<i>99.99</i>
<i>Nein</i>	<i>2'899</i>	<i>0.01</i>

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrats zugestimmt hat.

## Traktandum 3: Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2015

Der Vorsitzende stellt fest, dass der Verwaltungsrat die Genehmigung des Vergütungsberichts beantragt.

Es liegen keine weiteren Wortmeldungen vor, somit schreitet der Vorsitzende zur Abstimmung über dieses Traktandum:

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	<i>19'644'016</i>
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	<i>59'052</i>
<i>Gültig abgegebene</i>	<i>19'584'964</i>
<i>Einfaches Mehr</i>	<i>9'792'483</i>

### Abstimmungsergebnis (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	<i>13'244'080</i>	<i>67.62</i>
<i>Nein</i>	<i>6'340'884</i>	<i>32.38</i>

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrats zugestimmt hat.

#### Traktandum 4: Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat stellt den Antrag, den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung für die Tätigkeit im Geschäftsjahr 2015 Entlastung zu erteilen.

Es liegen keine Wortmeldungen vor, somit schreitet der Vorsitzende zur Abstimmung über dieses Traktandum, wobei sich der Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung ihrer Stimmen enthalten.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	<i>9'617'719 (ohne VR/GL)</i>
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	<i>48'642</i>
<i>Gültig abgegebene</i>	<i>9'569'077</i>
<i>Einfaches Mehr</i>	<i>4'784'539</i>

#### Abstimmungsergebnis (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	<i>9'558'266</i>	<i>99.89</i>
<i>Nein</i>	<i>10'811</i>	<i>0.11</i>

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrats zugestimmt hat.

#### Traktandum 5: Statutenänderung - Zusammensetzung von Verwaltungsratsausschüssen [Hierüber wird eine öffentliche Urkunde erstellt.]

Der Verwaltungsrat beantragt die Annahme einer Statutenänderung (inkl. Neunummerierung bei Annahme).

Es liegen keine weiteren Wortmeldungen vor, somit schreitet der Vorsitzende zur Abstimmung über dieses Traktandum.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	<i>19'644'016</i>
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	<i>60'716</i>
<i>Gültig abgegebene</i>	<i>19'583'300</i>
<i>Einfaches Mehr</i>	<i>9'791'651</i>

#### Abstimmungsergebnis (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	<i>13'444'390</i>	<i>68.65</i>
<i>Nein</i>	<i>6'138'910</i>	<i>31.35</i>

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrats zugestimmt hat.

## Traktandum 6: Genehmigung von Vergütungen

Herr Steffen Meister, Delegierter des Verwaltungsrats, macht einige Erläuterungen zu diesem Traktandum. Er erläutert insbesondere die Hintergründe für die Budgets für Verwaltungsrat und Geschäftsleitung. Es liegen keine Wortmeldungen vor.

### Traktandum 6.1: Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung des Verwaltungsrats für die Dauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung bestehend aus:

- a. Barmitteln & Beteiligungsrechten für 2016 in Höhe von max. CHF 4.7 Mio. (Budget 2015: CHF 4.8 Mio.; effektiv 2015: CHF 3.9 Mio.); und
- b. Erfolgsabhängigen Anwartschaften für 2016 in Höhe von max. CHF 11.3 Mio. (Budget 2015: CHF 16.0 Mio.; tatsächliche Allokation 2015: CHF 6.3 Mio.).

Der Vorsitzende beantwortet eine Frage aus dem Aktionariat, namentlich inwiefern die Aktionärinnen und Aktionäre nebst der Dividende von erwarteten zukünftigen Performance Fees profitieren können (mögliche Kurssteigerung).

Es liegen keine weiteren Wortmeldungen vor, somit schreitet der Vorsitzende zur Abstimmung über dieses Traktandum.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	<i>19'644'016</i>
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	<i>191'347</i>
<i>Gültig abgegebene</i>	<i>19'452'669</i>
<i>Einfaches Mehr</i>	<i>9'726'335</i>

### Abstimmungsergebnis (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	<i>13'980'545</i>	<i>71.87</i>
<i>Nein</i>	<i>5'472'124</i>	<i>28.13</i>

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrats zugestimmt hat.

## Traktandum 6.2: Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2017 bestehend aus:

- a. Barmitteln & Beteiligungsrechten für 2017 in Höhe von max. CHF 15.3 Mio. (Budget 2016: CHF 17.2 Mio.; effektiv 2015: CHF 10.9 Mio.); und
- b. Erfolgsabhängigen Anwartschaften für 2017 in Höhe von max. CHF 41.6 Mio. (Budget 2016: CHF 64.0 Mio.; tatsächliche Allokation 2015: CHF 19.8 Mio.).

André Frei beantwortet eine Frage aus dem Aktionariat, namentlich dass die Geschäftsleitung aus 12 Mitgliedern besteht. Es liegen keine weiteren Wortmeldungen vor, somit schreitet der Vorsitzende zur Abstimmung über dieses Traktandum.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	<i>19'644'016</i>
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	<i>76'348</i>
<i>Gültig abgegebene</i>	<i>19'567'668</i>
<i>Einfaches Mehr</i>	<i>9'783'835</i>

### **Abstimmungsergebnis** (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	<i>14'586'538</i>	<i>74.54</i>
<i>Nein</i>	<i>4'981'130</i>	<i>25.46</i>

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrats zugestimmt hat.

## Traktandum 7: Wahlen

### Traktandum 7.1: Wahlen in den Verwaltungsrat, inkl. Präsident (über die Nominierten wird einzeln abgestimmt)

Gemäss der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften wählt die Generalversammlung die Mitglieder des Verwaltungsrats einzeln. Zudem wählt sie ein Mitglied des Verwaltungsrats zu dessen Präsidenten. Die Amtsdauer endet mit dem Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung, wobei Wiederwahl möglich ist. Der Verwaltungsrat beantragt die folgenden Wahlen:

#### 7.1.1 Wahl von Dr. Peter Wuffli als Präsidenten des Verwaltungsrats

Der Vorsitzende beantwortet eine Frage aus dem Aktionariat, namentlich dass derzeit nicht beabsichtigt ist, den Verwaltungsrat zu erweitern. Es liegen keine weiteren Wortmeldungen vor. Der Delegierte des Verwaltungsrats übernimmt die Wahl von Dr. Peter Wuffli und geht zur Wahl über.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	<i>19'644'016</i>
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	<i>21'569</i>
<i>Gültig abgegebene</i>	<i>19'622'447</i>
<i>Einfaches Mehr</i>	<i>9'811'224</i>

#### Abstimmungsergebnis (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	<i>19'478'697</i>	<i>99.27</i>
<i>Nein</i>	<i>143'750</i>	<i>0.73</i>

Der Delegierte des Verwaltungsrats stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrats zugestimmt hat.

#### 7.1.2 Wahl von Charles Dallara als Mitglied des Verwaltungsrats

Es liegen keine Wortmeldungen vor, weshalb zur Wahl übergegangen wird.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	<i>19'644'016</i>
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	<i>55'524</i>
<i>Gültig abgegebene</i>	<i>19'588'492</i>
<i>Einfaches Mehr</i>	<i>9'794'247</i>

#### Abstimmungsergebnis (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	<i>18'280'539</i>	<i>93.32</i>
<i>Nein</i>	<i>1'307'953</i>	<i>6.68</i>

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrats zugestimmt hat.

### 7.1.3 Wahl von Dr. Marcel Erni als Mitglied des Verwaltungsrats

Es liegen keine Wortmeldungen vor, weshalb zur Wahl übergegangen wird.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	<i>19'644'016</i>
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	<i>20'966</i>
<i>Gültig abgegebene</i>	<i>19'623'050</i>
<i>Einfaches Mehr</i>	<i>9'811'526</i>

#### **Abstimmungsergebnis** (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	<i>19'357'908</i>	<i>98.65</i>
<i>Nein</i>	<i>265'142</i>	<i>1.35</i>

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrats zugestimmt hat.

### 7.1.4 Wahl von Michelle Felman als Mitglied des Verwaltungsrats

Michelle Felman begrüsst die Aktionärinnen und Aktionäre und stellt sich vor. Es liegen keine Wortmeldungen vor, weshalb zur Wahl übergegangen wird.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	<i>19'644'016</i>
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	<i>173'942</i>
<i>Gültig abgegebene</i>	<i>19'470'074</i>
<i>Einfaches Mehr</i>	<i>9'735'038</i>

#### **Abstimmungsergebnis** (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	<i>19'462'247</i>	<i>99.96</i>
<i>Nein</i>	<i>7'827</i>	<i>0.04</i>

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrats zugestimmt hat. Die neu gewählte Verwaltungsrätin erklärt Annahme der Wahl und bedankt sich für das entgegengebrachte Vertrauen.

### 7.1.5 Wahl von Alfred Gantner als Mitglied des Verwaltungsrats

Es liegen keine Wortmeldungen vor, weshalb zur Wahl übergegangen wird.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	<i>19'644'016</i>
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	<i>20'272</i>
<i>Gültig abgegebene</i>	<i>19'623'744</i>
<i>Einfaches Mehr</i>	<i>9'811'873</i>

**Abstimmungsergebnis** (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	<i>19'018'391</i>	<i>96.92</i>
<i>Nein</i>	<i>605'353</i>	<i>3.08</i>

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrats zugestimmt hat.

### 7.1.6 Wahl von Steffen Meister als Mitglied des Verwaltungsrats

Es liegen keine Wortmeldungen vor, weshalb zur Wahl übergegangen wird.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	<i>19'644'016</i>
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	<i>19'308</i>
<i>Gültig abgegebene</i>	<i>19'624'708</i>
<i>Einfaches Mehr</i>	<i>9'812'355</i>

**Abstimmungsergebnis** (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	<i>18'484'989</i>	<i>94.19</i>
<i>Nein</i>	<i>1'139'719</i>	<i>5.81</i>

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrats zugestimmt hat.

### 7.1.7 Wahl von Grace del Rosario-Castaño als Mitglied des Verwaltungsrats

Es liegen keine Wortmeldungen vor, weshalb zur Wahl übergegangen wird.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	<i>19'644'016</i>
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	<i>19'515</i>
<i>Gültig abgegebene</i>	<i>19'624'501</i>
<i>Einfaches Mehr</i>	<i>9'812'251</i>

**Abstimmungsergebnis** (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	<i>19'616'027</i>	<i>99.96</i>
<i>Nein</i>	<i>8'474</i>	<i>0.04</i>

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrats zugestimmt hat.

### 7.1.8 Wahl von Dr. Eric Strutz als Mitglied des Verwaltungsrats

Es liegen keine Wortmeldungen vor, weshalb zur Wahl übergegangen wird.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	<i>19'644'016</i>
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	<i>175'353</i>
<i>Gültig abgegebene</i>	<i>19'468'663</i>
<i>Einfaches Mehr</i>	<i>9'734'332</i>

**Abstimmungsergebnis** (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	<i>19'420'485</i>	<i>99.75</i>
<i>Nein</i>	<i>48'178</i>	<i>0.25</i>

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrats zugestimmt hat.

### 7.1.9 Wahl von Patrick Ward als Mitglied des Verwaltungsrats

Es liegen keine Wortmeldungen vor, weshalb zur Wahl übergegangen wird.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	<i>19'644'016</i>
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	<i>21'234</i>
<i>Gültig abgegebene</i>	<i>19'622'782</i>
<i>Einfaches Mehr</i>	<i>9'811'392</i>

**Abstimmungsergebnis** (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	<i>19'600'691</i>	<i>99.89</i>
<i>Nein</i>	<i>22'091</i>	<i>0.11</i>

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrats zugestimmt hat.

### 7.1.10 Wahl von Urs Wietlisbach als Mitglied des Verwaltungsrats

Es liegen keine Wortmeldungen vor, weshalb zur Wahl übergegangen wird.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	<i>19'644'016</i>
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	<i>24'181</i>
<i>Gültig abgegebene</i>	<i>19'619'835</i>
<i>Einfaches Mehr</i>	<i>9'809'918</i>

**Abstimmungsergebnis** (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	<i>19'523'504</i>	<i>99.51</i>
<i>Nein</i>	<i>96'331</i>	<i>0.49</i>

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrats zugestimmt hat.

## Traktandum 7.2: Wahlen in das Nomination & Compensation Committee (über die Nominierten wird einzeln abgestimmt)

Gemäss der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften wählt die Generalversammlung die Mitglieder des Nomination & Compensation Committee einzeln. Die Amtsdauer endet mit dem Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung, wobei Wiederwahl möglich ist. Der Verwaltungsrat beantragt die folgenden Wahlen:

### 7.2.1 Wahl von Grace del Rosario-Castaño als Mitglied des Nomination & Compensation Committee

Es liegen keine Wortmeldungen vor, weshalb zur Wahl übergegangen wird.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	<i>19'644'016</i>
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	<i>27'815</i>
<i>Gültig abgegebene</i>	<i>19'616'201</i>
<i>Einfaches Mehr</i>	<i>9'808'101</i>

#### Abstimmungsergebnis (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	<i>18'553'913</i>	<i>94.58</i>
<i>Nein</i>	<i>1'062'288</i>	<i>5.42</i>

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrats zugestimmt hat.

### 7.2.2 Wahl von Steffen Meister als Mitglied des Nomination & Compensation Committee

Es liegen keine Wortmeldungen vor, weshalb zur Wahl übergegangen wird.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	<i>19'644'016</i>
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	<i>23'328</i>
<i>Gültig abgegebene</i>	<i>19'620'688</i>
<i>Einfaches Mehr</i>	<i>9'810'345</i>

#### Abstimmungsergebnis (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	<i>13'459'195</i>	<i>68.60</i>
<i>Nein</i>	<i>6'161'493</i>	<i>31.40</i>

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrats zugestimmt hat.

### 7.2.3 Wahl von Dr. Peter Wuffli als Mitglied des Nomination & Compensation Committee

Es liegen keine Wortmeldungen vor, weshalb durch den Delegierten des Verwaltungsrats zur Wahl übergegangen wird.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	<i>19'644'016</i>
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	<i>241'389</i>
<i>Gültig abgegebene</i>	<i>19'402'627</i>
<i>Einfaches Mehr</i>	<i>9'701'314</i>

#### **Abstimmungsergebnis** (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	<i>18'764'564</i>	<i>96.71</i>
<i>Nein</i>	<i>638'063</i>	<i>3.29</i>

Der Delegierte des Verwaltungsrats stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrats zugestimmt hat.

### **Traktandum 7.3: Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters Hotz & Goldmann in Baar, Schweiz, vertreten durch Alexander Eckenstein, Partner**

Gemäss der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften wählt die Generalversammlung den unabhängigen Stimmrechtsvertreter. Die Amtsdauer endet mit dem Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich.

Es liegen keine Wortmeldungen vor, weshalb zur Wahl übergegangen wird.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	<i>19'644'016</i>
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	<i>20'873</i>
<i>Gültig abgegebene</i>	<i>19'623'143</i>
<i>Einfaches Mehr</i>	<i>9'811'572</i>

#### **Abstimmungsergebnis** (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	<i>19'622'667</i>	<i>100.00</i>
<i>Nein</i>	<i>476</i>	<i>0.00</i>

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrats zugestimmt hat.

#### Traktandum 7.4: Wahl der Revisionsstelle KPMG AG, Zürich

Der Verwaltungsrat beantragt, die KPMG AG, Zürich, für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr als Revisionsstelle zu wählen. Die KPMG AG, Zürich, stellt sich für dieses Amt zur Verfügung.

Es liegen keine Wortmeldungen vor, weshalb zur Wahl übergegangen wird.

	<i>Stimmen</i>
<i>Total vertretene</i>	<i>19'644'016</i>
<i>Enthaltungen / ungültige</i>	<i>19'432</i>
<i>Gültig abgegebene</i>	<i>19'624'584</i>
<i>Einfaches Mehr</i>	<i>9'812'293</i>

#### Abstimmungsergebnis (auf zwei Stellen gerundet)

	<i>Stimmen</i>	<i>%</i>
<i>Ja</i>	<i>19'592'805</i>	<i>99.84</i>
<i>Nein</i>	<i>31'779</i>	<i>0.16</i>

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung diesem Antrag des Verwaltungsrats zugestimmt hat.

#### Traktandum 8: Diverses

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat unter diesem letzten Traktandum nichts mehr vorzutragen. Ein Depotstellenwechsel bei der PostFinance führte gemäss einer Wortmeldung aus dem Aktionariat offenbar zu einigen Problemen. Das wurde zur Kenntnis genommen, weitere Bemerkungen hierzu fanden nicht statt. Ein Aktionär bedankt sich bei der Gesellschaft für das tolle Resultat und die grossartigen 10 Jahre seit Börsengang. Weitere Wortmeldungen liegen nicht vor.

#### V. Schlusswort

Der Vorsitzende bedankt sich im Namen des Verwaltungsrats bei den Aktionärinnen und Aktionären sowie Kunden und Geschäftspartnern für das dem Verwaltungsrat entgegengebrachte Vertrauen und bei der Geschäftsleitung und allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern für die hervorragenden Leistungen.

Die Generalversammlung wird um 18.05 Uhr geschlossen.

Baar, den 11. Mai 2016

Der Vorsitzende

Der Protokollführer

\_\_\_\_\_  
Dr. Peter Wuffli

\_\_\_\_\_  
Tobias Giesser